



FABRYKA  
**Konstrukcji  
Drewnianych**

**Raport kwartalny**  
**Jednostkowy i skonsolidowany**

**za II kwartał 2020 r.**  
**(okres od 01.04.2020 r. do 30.06.2020 r.)**

Spis Treści:

1. Podstawowe informacje o Spółce.....	3
2. Przedmiot działalności Spółki. ....	4
3. Struktura Akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Emitenta - stan na dzień 30 czerwca 2020 roku.....	4
4. Opis organizacji grupy kapitałowej.....	4
5. Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej oraz informacja o przebiegu realizacji strategii.....	5
6. Skonsolidowane sprawozdania finansowe za II kwartał 2020 r. wraz z danymi porównywalnymi.....	9
7. Jednostkowe sprawozdania finansowe za II kwartał 2020 r. wraz z danymi porównywalnymi.....	15
8. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu danych finansowych, w tym informacja o ew. zmianach zasad (polityki) rachunkowości.....	22
9. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację i wynik osiągnięte w II kwartale 2020 r.....	23
10. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania opublikowanych prognoz.....	25
11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	25
12. Informacje o działaniach mające na celu wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w II kwartale 2020 r.	25

**1. Podstawowe informacje o Spółce.**

<b>Firma:</b>	Fabryka Konstrukcji Drewnianych Spółka Akcyjna
<b>Siedziba:</b>	Nowy Tomyśl
<b>Adres:</b>	Paproć 118 A, 64-300 Nowy Tomyśl
<b>Telefon:</b>	+48 (61) 44 25 155
<b>Faks:</b>	+48 (61) 44 25 156
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	<a href="mailto:biuro@fkdsa.pl">biuro@fkdsa.pl</a>
<b>Strona internetowa:</b>	<a href="http://www.fkdsa.pl">www.fkdsa.pl</a>
<b>NIP:</b>	788-196-50-71
<b>Regon:</b>	301087258
<b>KRS:</b>	0000418744
<b>Sąd rejestrowy:</b>	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy KRS
<b>Data rejestracji:</b>	11 maja 2012 r.
<b>Zarząd:</b>	Waldemar Zieliński – Prezes Zarządu
<b>Rada Nadzorcza:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Janusz Zieliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej</li> <li>• Grzegorz Frąckowiak – Członek Rady Nadzorczej</li> <li>• Romualda Zielińska – Członek Rady Nadzorczej</li> <li>• Przemysław Krzemieniecki – Członek Rady Nadzorczej</li> <li>• Robert Rybicki – Członek Rady Nadzorczej</li> </ul>
<b>Wyemitowane akcje:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A1</li> <li>• 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2</li> <li>• 702.584 akcji zwykłych na okaziciela serii B</li> <li>• 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C</li> <li>• 7.611.570 akcji zwykłych na okaziciela serii D</li> <li>• 4 992 234 akcji zwykłych na okaziciela serii E</li> </ul>
<b>Kapitał zakładowy:</b>	2 630 638,80 PLN (w całości opłacony)
<b>Akcje znajdujące się w obrocie na rynku NewConnect:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2</li> <li>• 702.584 akcji zwykłych na okaziciela serii B</li> </ul>

## 2. Przedmiot działalności Spółki.

Grupa Kapitałowa Fabryki Konstrukcji Drewnianych S.A., powstała w wyniku zapotrzebowania rynku na nowoczesne konstrukcje drewniane. Emitent dzięki zakupionemu cyfrowemu centrum obróbki drewna wykonuje obecnie drewniane konstrukcje wielkogabarytowe oraz wszelkie komponenty architektoniczne oparte o ten budulec. Spółka w swojej działalności bazuje głównie na drewnie klejonym oraz wyrobach z drewna, z którego jest w stanie stworzyć szeroki wachlarz produktów od konstrukcji wielkogabarytowych (np. magazynów soli, hal przemysłowych, hal sportowo-widowiskowych itp.), przez obiekty dla rolnictwa, domki jednorodzinne, aż do niewielkich elementów infrastruktury ogrodowej.

## 3. Struktura Akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Emitenta - stan na dzień 30 czerwca 2020 roku

Akcjonariat – stan na dzień 30.06.2020 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Romualda Zielińska	11 210 833	52,55%	11 210 833	42,58%
Pozostali	10 103 321	47,45%	10 103 321	57,42%
łącznie	21 314 154	100,00%	21 314 154	100,00%

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.131.415,40 PLN, na co składa się:

- 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A1,
- 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2,
- 702.584 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 7.611.570 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 4 992 234 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

## 4. Opis organizacji grupy kapitałowej.

Według stanu na 30 czerwca 2020 roku Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. (FKD) była jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej poniższych podmiotach:

**Dome International Sp. z o.o.** (FKD posiada 100% udziałów w spółce i ogólnej liczbie głosów) – spółka celowa realizująca kontrakty na budowę magazynów soli, przedsiębiorstwo to jest liderem w zakresie dostawy i montażu magazynów zimowego utrzymania dróg. W portfolio naszej Spółki jest wykonanych ponad 220 magazynów soli. Prezesem Zarządu jest Pan Waldemar Zieliński. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie na ul. Nowaka Jeziorańskiego 46/2.

**Drewex Sp. z o.o.** (FKD posiada 100% udziałów w spółce i ogólnej liczbie głosów) - przedmiotem działalności Drewex jest przetwórstwo tartaczne oraz produkcja galanterii ogrodowej z drewna (m.in. domki ogrodowe, domki wielosezonowe, place zabaw, wiaty garażowe, ławy, stoły, płoty itp.). Prezesem Zarządu jest Pan Waldemar Zieliński. Siedziba Spółki mieści się w Mieszkowicach na ul. Księcia Józefa Poniatowskiego 28.

**FKD Employees Sp. z o.o.** (FKD posiada 100% udziałów w spółce i ogólnej liczbie głosów) – spółka celowa realizująca kontrakty na budowę magazynów soli. Prezesem Zarządu jest Pan Waldemar Zieliński. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie na ul. Nowaka Jeziorańskiego 46/2.

Wymienione wyżej jednostki zależne, podlegają konsolidacji sprawozdań finansowych. Emitent nie posiada jednostek zależnych, które nie podlegają konsolidacji.

## 5. Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej oraz informacja o przebiegu realizacji strategii

Zarząd Spółki, w ramach przyjętej strategii rozwoju Grupy Kapitałowej, w najbliższych latach zamierza skupić się na trzech podstawowych działaniach:

- 1) zmiany w ofercie produktowej,
- 2) zmiany procesów biznesowych,
- 3) restrukturyzacja zadłużenia, odzyskanie należności i obniżenie kosztów.

### Ad. 1) Zmiany w ofercie produktowej

Budowa magazynów soli to główny przedmiot działalności Grupy Kapitałowej. Spółka Zarząd dąży do dywersyfikacji przychodów i zmniejszenia wagi przychodów z magazynów soli zgodnie z poniższym podziałem:

- a) **35%** z budowy magazynów soli. Zgodnie z nowym podejściem do realizowanych kontaktów Spółka podwyższyła cenę budowy magazynów. Spółka współpracuje tylko ze sprawdzonymi płatnikami. Spółka ocenia, że rynek magazynów soli będzie atrakcyjny przez najbliższe 10 lat w związku z realizowanymi budowami dróg ekspresowych i autostrad.
- b) **25%** z budowy wielkogabarytowych konstrukcji drewnianych. W tym segmencie głównie znajdują się zadania budynków w konstrukcji drewnianej, baseny, hale produkcyjne oraz zadania marketów i galerii handlowych.
- c) **17%** z produkcji galanterii ogrodowej. Zakład produkcyjny w Mieszkowicach daje duże możliwości produkcyjne w szczególności w zakresie galanterii ogrodowej, linia produkcyjna tego zakładu jest ukierunkowana głównie na wielkoseryjną produkcję płotów, palisad oraz domków narzędziowych i wiat garażowych.
- d) **8%** z produkcji drewna klejonego i KVH. Spółka ma ogromne możliwości produkcyjne w szczególności w zakresie drewna klejonego. Linia produkcyjna umożliwi klejenie drewna konstrukcyjnego aż do długość 40 metrów długości i wysokości 2,25 metra. Takie parametry techniczne posiadają tylko dwie firmy w Polsce w tym jedna znajduje się u Emitenta.
- e) **15%** z produkcji drewnianych szkieletowych domów jednorodzinnych. Domy szkieletowe to jeden z segmentów, który chcemy bardzo mocno rozwijać. Coraz szersze zainteresowanie budownictwem szkieletowych wskazuje, że Spółka powinna rozwijać ten kierunek w szczególności, że ma już doświadczenie w tym segmencie oraz cały niezbędny parka maszynowy i kadrowy.

### Magazyny soli



Szczególnym rodzajem produktu znajdującego się w ofercie Spółki są magazyny do składowania materiałów sypkich, w tym magazyny do składowania soli. Eliptyczny kształt obiektu korzystnie wpływa na parametry przechowywanych materiałów sypkich. Dzięki całemu systemowi otworów wentylacyjnych, w magazynie utrzymywana jest stała cyrkulacja powietrza. Emitent wykonuje magazyny od projektu do wykonawstwa „pod klucz”, łącznie z instalacją wytwornic solanki.

Magazyny wykonane przez Spółkę spełniają wszystkie wymagania stawiane przez Generalną Dyрекcję Dróg i Autostrad. Ściana oporowa wykonana z żelbetonu pozwala na maksymalne wykorzystanie powierzchni składowania oraz ułatwia załadunek soli. Kopuła magazynu jest wykonywana z drewna klasy C24, łączonego na łącza ciesielskie. Ideą magazynów wykonywanych przez Emitenta jest to, aby w jak najmniejszym stopniu wykorzystywać połączenia stalowe, na które sól ma niekorzystny wpływ. W pomieszczeniach technicznych magazynu istnieje możliwość zainstalowania dwóch zbiorników na solankę o pojemności 15 000 litrów każdy.

Grupa jest liderem w segmencie magazynów soli budowanych na potrzeby obwodów utrzymania dróg, stając się największym graczem na tym rynku. Głównymi inwestorami i odbiorcami są GDDKiA, Zarządy Dróg Wojewódzkich oraz lokalne samorządy. Cała Grupa w latach ubiegłych wybudowała bezpośrednio na zlecenie GDDKiA lub też dla generalnych wykonawców ponad 220 takich obiektów. Średnia wartość takiego obiektu to około 0,9 do 2 mln zł. Z racji tego, że Grupa jest liderem w produkcji magazynów soli, liczy że będzie uczestniczyła w realizacji większości z projektowanych i planowanych inwestycji tego typu. Zimowe utrzymanie dróg to całe spektrum produktów, budynków i infrastruktury, którą zapewnia Grupa, w tym magazyny soli, silosy na sól, zasieki, magazyny mobilne.

Spółka wdrożyła zmiany w polityce kontraktowej budowy magazynów soli. W stosunku do nowych kontraktów priorytetem Spółki jest zminimalizowanie ryzyka braku płatności. Spółka podchodzi obecnie do mniejszej liczby przetargów, ceny zostały podniesione i Spółka polega na współpracy ze sprawdzonymi płatnikami. W ramach restrukturyzacji portfela zamówień dla podmiotów nie mających osobowości prawnej powiązanej ze skarbem Państwa, Spółka skróciła terminy płatności oraz nie wyraża zgody na zapisy pozwalające na potrącanie gwarancji należytego wykonania, których wartość wynosiła 10% wartości brutto kontraktu.

Grupa planuje w 2020 roku pozyskać i realizować od 6-8 nowych kontaktów. Obserwujemy w 2020 r. wysoki popyt na realizację nowych magazynów soli. Plan wybudowania od 6 do 8 magazynów soli to dla Grupy Kapitałowej bardzo duże wyzwanie. Spółka nie posiada wystarczającego kapitału obrotowego na realizację ww. liczby kontraktów. Do realizacji planów Grupa Kapitałowa potrzebuje rozbudować zaplecze produkcyjne o nową suszarnię drewna. Zarząd emitenta ocenia, że mimo obiektywnych wyzwań są szanse na realizację prognozowanych od 6 do 8 magazynów soli. Emitent informował, o podpisaniu umowy pożyczki przez spółkę zależną FKD Employees sp. z o.o. do kwoty 600 000 zł na finansowanie budowy magazynu soli OUD Tatary. W pierwszym kwartale FKD Employees sp. z o.o. pozyskała finansowanie na budowę magazynu soli na 1 200 000 zł celem finansowania magazynu soli przy drodze S7 Olsztynek (S51) – Płońsk (S10) odc. Strzegowo-Pieńki. Zarząd ocenia, że fakt pozyskania zewnętrznego finansowania jest znacznym sukcesem i realizowane są kolejne działania celem pozyskania dodatkowego finansowania obrotowego.

Spółka otrzymała limit w wysokości 1 000 000 złotych na gwarancje należytego wykonywania oraz usunięcia wad i usterek od Funduszu Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego, co pozwoli nam na szersze zaangażowanie się w kontrakty bez angażowania własnych środków.

### **Obiekty wielkogabarytowe**



Budowa hal magazynowych oraz obiektów sportowych o konstrukcji drewnianej to specjalność Spółki. Nowoczesny system budowy obiektów z drewna klejonego o najwyższych parametrach spełnia wszelkie normy budowlane zarówno w zakresie konstrukcyjnym, jak i odporności ogniowej. Ponadto, proponowane przez Spółkę obiekty o konstrukcjach drewnianych cechują się szybkim montażem, ładnym efektem wizualnym oraz głównie nieograniczonymi możliwościami gabarytowymi. Budowa obiektów z drewna klejonego również charakteryzuje się niższym kosztem budowy o przeciętnie około 20% w porównaniu do obiektów budowanych z wykorzystaniem konstrukcji stalowych czy żelbetonowych. Nieograniczone możliwości kształtowania dźwigarów, płatwi, słupów czy rygli pozwala realizować Emitentowi najbardziej wymyślne i skomplikowane projekty. Ponadto niski ciężar i cechy wytrzymałościowe materiału, jakim jest drewno sprawia, że możliwe jest budowanie hal magazynowych o dużych rozpiętościach bez podpór pośrednich, co zdecydowanie poprawia użyteczność obiektów, np. magazynowych, produkcyjnych itp.

Jest to segment od którego Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. zaczęła swoją działalność. Ze względu na problemy z płatnościami ze strony generalnych wykonawców, Zarząd postanowił selekcjonować projekty. Chociaż jest to rynek z ogromnym potencjałem, Spółka otrzymuje około 1 000 zapytań rocznie na konstrukcje drewniane w ciągu roku o wartości od 10 000 zł do 1 000 000 zł, przy czym warto podkreślić, iż średnie zamówienie to wartość około 80 000 zł do 100 000 zł. Spółka realizuje projekty

wyłącznie po dokonaniu przedpłaty przez zamawiającego, co w znacznej mierze eliminuje jej ofertę już na starcie.

Grupa Kapitałowa pozyskała kontrakt na budowę wykonanie hali przemysłowo-magazynowej w Paproci o wartość 5 915 070 zł brutto (słownie: pięć milionów dziewięćset piętnaście tysięcy siedemdziesiąt). Termin realizacji inwestycji został określony na 31 grudnia 2020 r.

### **Produkcja drewna klejonego i konstrukcyjnego KVH oraz programu ogrodowego**

Program produkcji architektury ogrodowej to w głównej mierze płoty, palisady, domki ogrodowe, które są wytwarzane w zakładzie produkcyjnym w Mieszkowicach. Wprowadziliśmy dalsze zmiany w tym segmencie produktowym celem zwiększenia jego marżowości. Zmniejszyliśmy liczbę oferowanych produktów i skoncentrowaliśmy się na dostarczaniu bardziej przetworzonych wyrobów. Uruchomiliśmy internetową sprzedaż detaliczną na terenie Polski. Przykładowo odnotowaliśmy bardzo wysoki popyt na kolorowe ogrodowe drewniane domki dla dzieci. Udział sprzedaży galanterii ogrodowej dla odbiorców indywidualnych to 17,81%. Ponad 80% produkcji z segmentu galanterii ogrodowej eksportujemy, a główne rynki to Niemcy, Belgia, Holandia oraz Francja, większość swojej produkcji. Udział galanterii ogrodowej w całości przychodów Grupy Kapitałowej to 7,95%.

Drewno klejone oraz konstrukcyjne KVH Spółka w głównej mierze wykorzystuje dla swoich potrzeb związanych z budową obiektów (hal przemysłowych, magazynów soli). Około 10 % produkcji drewna klejonego Spółka sprzedaje dla odbiorów zewnętrznych, możliwości produkcyjne Fabryki Konstrukcji Drewnianych to ponad 5000 m3 rocznie drewna klejonego.

### **Domy szkieletowe**

Domy szkieletowe to nowoczesny system budownictwa, który zyskał uznanie w wielu krajach zachodnich jak i skandynawskich. Budownictwo szkieletowe cechuje szybkość wykonania. W Spółce całość produkcji jest skomputeryzowana od fazy projektowej poprzez wykonawstwo na maszynach CNC. Większość procesu budowlanego odbywa się w hali montażowej. Gotowe elementy jadą na plac budowy gdzie są montowane na uprzednio wylanej płycie betonowej. W budownictwie szkieletowym stosuje się w głównej mierze materiały suche takie jak drewno, płyta gipsowo-kartonowa, płyta OSB itp. W związku z czym nie ma potrzeby przerywania prac na okres schnięcia np. tynków, co zdecydowanie wpływa na szybszy czas budowy. Kolejną zaletą jest lekka konstrukcja w związku z tym, można zrezygnować z masywnych fundamentów na rzecz lekkich monolitycznych lub słupowych. Ma to wpływ zarówno na cenę jak i czas wykonania. Istotną cechą domów szkieletowych jest ich energooszczędność, ponieważ bardzo łatwo można uzyskać parametr pasywności domu czyli uzyskanie zużycia energii do ogrzewania – poniżej 15 kWh/(m<sup>2</sup>•rok) Istotą budownictwa pasywnego jest maksymalizacja zysków energetycznych i ograniczenie strat ciepła. Mimo wielu zalet jakie posiadają domy szkieletowe w Polsce jest to mało popularna technologia budowy domu.

Obecnie Grupa Kapitałowa realizuje kilka pilotażowych zleceń na przygotowanie domów szkieletowych. Po osiągnięciu odpowiedniej wysokości kapitału obrotowego Grupa Kapitałowa będzie rozwijała skalę działalności w tym segmencie biznesowym. Aktualnie ta linia biznesowa ma minimalny wpływ na przychody Grupy Kapitałowej.

### **Ad. 2) Zmiana procesów biznesowych**

W marcu 2018 r. Emitent przejął kontrolę nad spółką Drewex Sp. z o.o., zajmującą się w głównej mierze produkcją drewnianej galanterii ogrodowej. Przed zakupem spółki Drewex Sp. z o.o. Emitent zaopatrywał się w surowiec zagranicą. Pozyskiwany surowiec był importowany, co wiązało się z ponoszonym ryzykiem kursowym, marżą ponoszoną na rzecz dostawcy oraz wyższymi kosztami transportu. Od połowy 2018 r. Emitent w całości zaczął zaopatrywać się w surowiec w zakładzie w Mieszkowicach. Zakład w Mieszkowicach samodzielnie przeciera, segreguje i suszy drewno, które jest potem wykorzystywane na potrzeby Grupy Kapitałowej. Pozyskiwany surowiec jest tańszy o 20% niż surowiec importowany. Po przejęciu spółki Drewex sp. z o.o. Grupa Kapitałowa pokrywa swoje zapotrzebowanie na surowce do produkcji drewna klejonego oraz budowy magazynów soli w 100% we własnym zakładzie.

### **Ad. 3) Restrukturyzacja zadłużenia, odzyskanie należności i obniżenie kosztów**

Emitent posiada znaczne saldo zapadłych i niewykupionych obligacji. Emitent ocenia jednak, że najtrudniejszy okres już minął i obecnie Spółka ma szansę na poprawienie sytuacji finansowej. Emitent dąży do zawarcia ugody z obecnymi wierzycielami poprzez rozłożenie spłat zobowiązań oraz do zwiększenia kapitału obrotowego, który pozwoli realizować więcej kontraktów, a tym samym na zwiększenie przychodów. Emitent zacznie spłacać, kolejno zaległe zobowiązania po odpowiednim zwiększeniu przychodów. Obecnie emitent nie jest w stanie ocenić kiedy i w jakiej wysokości zacznie spłacać zobowiązania z przeterminowanych obligacji, ponieważ proces związany z odbudowywaniem przychodów spółki będzie długotrwały. Tempo wzrostu przychodów będzie uzależnione od możliwości pozyskiwania kapitału obrotowego.

Emitent prowadzi rozmowy i będzie prowadził w najbliższych miesiącach rozmowy z obligatariuszami zapadających serii obligacji celem wydłużenia ich zapadalności. Emitent zakończył negocjacje z jedynym obligatariuszem serii G. Zgodnie z treścią podpisanego term sheet ustalono zmiany kluczowych warunków spłaty wiarytelności wynikających z obligacji serii G. Harmonogram spłaty zostanie wydłużony o 5 lat, oprocentowanie zostanie obniżone do 9% p.a. Obligatariusz zastrzega sobie prawo do odstąpienia od popisania porozumienia jeżeli Spółka nie dojdzie do porozumień i nie wydłuży zapadalności obligacji serii T, U, W. Strony dążą do podpisania porozumienia w terminie do 30 października.

Wartość kapitału przeterminowanego z tytułu niewykupienia obligacji na dzień 14 sierpnia 2020 r. wynosi 11.332.000,00 zł

<b>Seria</b>	<b>Oprocentowanie</b>	<b>Wartość emisji w dniu przydziału</b>	<b>Pozostały kapitał do spłaty na daty wykupów</b>	<b>data przydziału</b>	<b>data wykupu</b>
J	9	2 432 000,00 zł	1 102 000,00 zł	06.03.2017 r.	11.03.2019 r.
K	8,2	5 126 000,00 zł	2 780 000,00 zł	07.06.2017 r.	07.06.2019 r.
L	8	2 450 000,00 zł	1 750 000,00 zł	31.08.2017 r.	20.08.2018 r.
Ł	8	800 000,00 zł	455 000,00 zł	04.09.2017 r.	04.09.2018 r.
M	8	2 000 000,00 zł	465 000,00 zł	01.10.2017 r.	01.10.2018 r.
O	8	2 285 000,00 zł	1 110 000,00 zł	02.03.2018 r.	02.09.2019 r.
P	8	1 800 000,00 zł	1 625 000,00 zł	09.04.2018 r.	23.09.2019 r.
N	8	2 545 000,00 zł	1 205 000,00 zł	09.04.2018 r.	27.11.2019 r.
S	7,6	1 080 000,00 zł	840 000,00 zł	16.07.2018 r.	09.07.2020 r.
<b>suma</b>		<b>20 518 000,00 zł</b>	<b>11 332 000,00 zł</b>		

Wartość obligacji z przyszłym terminem wykupu na dzień 14 sierpnia 2020 r. wynosi 15.272.000,00 zł

<b>Seria</b>	<b>Oprocentowanie</b>	<b>Wartość emisji w dniu przydziału</b>	<b>Pozostały kapitał do spłaty na daty wykupów</b>	<b>data przydziału</b>	<b>data wykupu</b>
G	16	7 000 000,00 zł	4 400 000,00 zł	07.03.2016 r.	16.11.2020 r.
R	7,6	540 000,00 zł	345 000,00 zł	28.05.2018 r.	13.11.2020 r.
S	7,6	1 120 000,00 zł	240 000,00 zł	16.07.2018 r.	03.07.2022 r.
T	8	1 955 000,00 zł	2 726 000,00 zł	29.08.2018 r.	29.08.2020 r.
U	8	370 000,00 zł	1 530 000,00 zł	27.09.2018 r.	27.09.2020 r.
W	9	1 775 000,00 zł	1 775 000,00 zł	16.11.2018 r.	05.10.2020 r.
Z	8	2 726 000,00 zł	2 726 000,00 zł	15.10.2018 r.	15.04.2021 r.
AA	8	1 530 000,00 zł	1 530 000,00 zł	15.11.2019 r.	15.11.2022 r.
<b>suma</b>		<b>17 016 000,00 zł</b>	<b>15 272 000,00 zł</b>		



## 6. Skonsolidowane sprawozdania finansowe za II kwartał 2020 r. wraz z danymi porównywalnymi.

### Skonsolidowany bilans za II kwartał 2020 r.

Aktywa	2020-06-30	2019-06-30
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>28 103 717,48</b>	<b>30 995 511,40</b>
I. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	<b>3 105 011,94</b>	<b>2 793 914,48</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	2 527 241,73	2 686 594,81
3. Inne wartości niematerialne i prawne	577 770,21	107 319,67
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	<b>23 696 527,40</b>	<b>26 899 418,78</b>
1. Środki trwałe	23 696 527,40	26 708 135,08
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 028 054,93	1 133 315,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	21 471 020,69	23 792 491,90
c) urządzenia techniczne maszyny	919 962,95	1 398 314,18
d) środki transportu	267 993,52	367 790,31
e) inne środki trwałe	9 495,31	16 223,69
2. Środki trwałe w budowie	0,00	191 283,70
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	<b>1 119 257,14</b>	<b>1 119 257,14</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	1 119 257,14	1 119 257,14
IV. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	<b>182 921,00</b>	<b>182 921,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	182 921,00	182 921,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>43 260 664,81</b>	<b>42 445 259,77</b>
I. ZAPASY	<b>2 754 614,74</b>	<b>4 329 206,07</b>
1. Materiały	0,00	67 633,83
2. Półprodukty i produkty w toku	546 229,30	1 856 932,44
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	96 254,36
5. Zaliczki na dostawy i usługi	2 208 385,44	2 308 385,44
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	<b>9 554 929,70</b>	<b>8 595 374,15</b>

1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	9 554 929,70	8 595 374,15
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	5 755 710,68	4 462 216,17
- do 12 miesięcy	5 755 710,68	4 462 216,17
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	449 199,00
c) inne	3 799 219,02	3 635 777,09
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	48 181,89
<b>III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>6 838 898,05</b>	<b>6 594 665,13</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 838 898,05	6 594 665,13
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	6 559 339,74	6 396 111,37
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	6 559 339,74	6 396 111,37
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	279 558,31	198 553,76
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	279 558,31	198 553,76
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>24 112 222,32</b>	<b>22 926 014,42</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>71 364 382,29</b>	<b>73 440 771,17</b>

<b>PASYWA</b>	<b>2020-06-30</b>	<b>2019-06-30</b>
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>9 446 486,11</b>	<b>8 731 053,58</b>
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	2 131 415,40	2 131 415,40
II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY, w tym	7 465 672,32	7 465 672,32
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością udziałów (akcji)		
III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY w tym	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE w tym	1 497 670,20	1 497 670,20
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	1 497 670,20	1 497 670,20
- na udziały (akcje) własne		
V. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	-1 710 063,57	-1 933 492,15
VI. ZYSK (STRATA) NETTO	61 791,76	-430 212,19

VII. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (wielkość ujemna)	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>61 917 896,18</b>	<b>64 709 717,59</b>
<b>I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>759 924,00</b>	<b>759 924,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	759 924,00	759 924,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
a) długoterminowa	0,00	0,00
b) krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>13 570 095,99</b>	<b>20 721 750,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	13 570 095,99	20 721 750,00
a) kredyty i pożyczki	9 390 595,99	8 504 254,27
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 179 500,00	12 181 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	36 495,73
d) inne	0,00	0,00
<b>III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>40 561 624,30</b>	<b>32 240 247,66</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	40 561 624,30	32 240 247,66
a) kredyty i pożyczki	1 890 862,32	2 644 569,84
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	21 690 337,47	15 583 245,13
c) inne zobowiązania finansowe	87 077,83	111 971,14
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 096 663,97	8 479 530,46
- do 12 miesięcy	11 096 663,97	8 479 530,46
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 236 512,20	4 661 606,06
h) z tytułu wynagrodzeń	417 516,30	704 245,52
i) inne	142 654,21	55 079,51
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>7 026 251,89</b>	<b>10 987 795,93</b>
1. Ujemna wartość firmy	1 246 390,95	6 289 449,23
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	5 779 860,94	4 698 346,70
a) długoterminowe	4 060 461,75	4 378 947,51
b) krótkoterminowe	1 719 399,19	319 399,19
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>71 364 382,29</b>	<b>73 440 771,17</b>

**Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat za II kwartał 2020 r.**

	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 30.06.2019	01.04.2020 30.06.2020	01.04.2019 30.06.2019
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:</b>	<b>4 690 023,60</b>	<b>5 051 272,95</b>	<b>2 095 154,57</b>	<b>2 035 782,76</b>
- od jednostek powiązanych				
I. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	4 577 658,40	4 694 108,58	2 095 154,57	1 740 100,90
IV. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	112 365,20	357 164,37		295 681,86
<b>B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM</b>	<b>2 356 124,03</b>	<b>4 296 616,79</b>	<b>1 130 541,29</b>	<b>2 086 122,73</b>
- od jednostek powiązanych				
I. KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	2 258 551,72	4 009 729,59	1 130 541,29	1 848 986,73
II. WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW	97 572,31	286 887,20		237 136,00
<b>C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>2 333 899,57</b>	<b>754 656,16</b>	<b>964 613,28</b>	<b>-50 339,97</b>
<b>D. KOSZTY SPRZEDAŻY</b>	<b>0,00</b>			
<b>E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>	<b>1 517 946,12</b>	<b>1 047 970,00</b>	<b>808 788,68</b>	<b>359 109,55</b>
<b>F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)</b>	<b>815 953,45</b>	<b>-293 313,84</b>	<b>155 824,60</b>	<b>-409 449,52</b>
<b>G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>208 228,01</b>	<b>619 447,59</b>	<b>79 621,74</b>	<b>320 730,21</b>
I. ZYSK Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0,00	118 870,74		118 870,74
II. DOTACJE	159 242,88	159 242,88	79 621,74	79 621,44
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0,00			
III. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	48 985,13	341 333,97		122 238,03
<b>H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>62 728,60</b>	<b>336 715,17</b>	<b>46 497,40</b>	<b>292 736,14</b>
I. STRATA Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0,00			
II. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0,00			
III. INNE KOSZTY OPERACYJNE	62 728,60	336 715,17	46 497,40	292 736,14
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)</b>	<b>961 452,86</b>	<b>-10 581,42</b>	<b>188 948,94</b>	<b>-381 455,45</b>
<b>J. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>467 324,65</b>	<b>403 808,17</b>	<b>237 903,42</b>	<b>208 679,77</b>
I. DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH, W TYM:	0,00			
- od jednostek powiązanych	0,00			
II. ODSETKI, W TYM:	467 324,65	403 808,17	237 903,42	208 679,77
- od jednostek powiązanych	0,00			
III. ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0,00			
IV. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0,00			
V. INNE	0,00			
<b>K. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>1 366 985,75</b>	<b>823 438,94</b>	<b>619 764,91</b>	<b>526 345,42</b>
I. ODSETKI, W TYM:	1 366 985,75	823 438,94	619 764,91	526 345,42
- dla jednostek powiązanych	0,00			
II. STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0,00			
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0,00			
IV. INNE	0,00			
<b>L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)</b>	<b>61 791,76</b>	<b>-430 212,19</b>	<b>-192 912,55</b>	<b>-699 121,10</b>
<b>M. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>0,00</b>		0,00	
<b>N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>0,00</b>		0,00	
<b>O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)</b>	<b>61 791,76</b>	<b>-430 212,19</b>	<b>-192 912,55</b>	<b>-699 121,10</b>

**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za II kwartał 2020 r.**

	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 30.06.2019	01.04.2020 30.06.2020	01.04.2019 30.06.2019
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>61 791,76</b>	<b>-430 212,19</b>	<b>-192 912,55</b>	<b>-699 121,10</b>
<b>II. KOREKTY RAZEM</b>	<b>385 684,85</b>	<b>-2 882 879,47</b>	<b>-21 982,05</b>	<b>-2 997 165,49</b>
1. Amortyzacja	660 117,54	646 661,67	303 258,68	420 977,37
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	899 661,10	419 630,77	381 861,49	317 665,65
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-118 870,74	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	116 192,00
6. Zmiana stanu zapasów	54 110,86	142 293,65	-96 666,00	1 542 999,57
7. Zmiana stanu należności	-993 511,87	-887 450,97	-649 540,50	1 842 181,45
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-579 118,65	-273 215,68	-825 393,03	-2 056 587,66
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	344 425,87	-2 811 928,17	864 497,31	-5 180 593,87
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)</b>	<b>447 476,61</b>	<b>-3 313 091,66</b>	<b>-214 894,60</b>	<b>-3 696 286,59</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. WPŁYWY</b>	<b>0,00</b>	<b>315 670,74</b>	<b>0,00</b>	<b>193 139,78</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	118 870,74	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	196 800,00	0,00	193 139,78
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	196 800,00	0,00	193 139,78
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	196 800,00	0,00	193 139,78
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. WYDATKI</b>	<b>0,00</b>	<b>160 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>160 000,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	160 000,00	0,00	160 000,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>155 670,74</b>	<b>0,00</b>	<b>33 139,78</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. WPŁYWY</b>	<b>1 247 191,35</b>	<b>6 181 771,12</b>	<b>937 016,28</b>	<b>4 246 370,90</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	1 497 670,20	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	463 630,46	2 093 000,00	242 300,01	2 221 798,85

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	2 591 100,92	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	783 560,89	0,00	694 716,27	2 024 572,05
<b>II. WYDATKI</b>	<b>1 612 436,94</b>	<b>3 009 998,74</b>	<b>633 661,60</b>	<b>506 345,42</b>
1. Nabywanie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	1 336,28	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	231 554,50	2 145 000,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	13 896,69	40 223,52	13 896,69	0,00
8. Odsetki	1 366 985,75	823 438,94	619 764,91	506 345,42
9. Inne wydatki finansowe				
<b>III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)</b>	<b>-365 245,59</b>	<b>3 171 772,38</b>	<b>303 354,68</b>	<b>3 740 025,48</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>82 231,02</b>	<b>14 351,46</b>	<b>88 460,08</b>	<b>76 878,67</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:</b>	<b>82 231,02</b>	<b>14 351,46</b>	<b>88 460,08</b>	<b>76 878,67</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>197 327,29</b>	<b>184 202,30</b>	<b>191 098,23</b>	<b>121 675,09</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM</b>	<b>279 558,31</b>	<b>198 553,76</b>	<b>279 558,31</b>	<b>198 553,76</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

### Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za II kwartał 2020 r.

	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 30.06.2019	01.04.2020 30.06.2020	01.04.2019 30.06.2019
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	9 384 694,35	7 663 595,57	9 369 398,66	8 703 148,80
- korekty błędów podstawowych				
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	9 384 694,35	7 663 595,57	9 639 398,66	8 703 148,80
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 131 415,40	2 131 415,40	2 131 415,40	2 131 415,40
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
kapitał ze sprzedaży akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
kapitał udziałowy spółek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 131 415,40	2 131 415,40	2 131 415,40	2 131 415,40
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 465 672,32	7 465 672,32	7 465 672,32	7 465 672,32
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
zysk netto z roku poprzedniego	0,00	0,00	0,00	0,00
kapitał zapasowy spółek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
- koszty podwyższenia kapitału				
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 465 672,32	7 465 672,32	7 465 672,32	7 465 672,32
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00

a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
-				
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	1 497 670,20	0,00	1 497 670,20	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	1 497 670,20	0,00	1 497 670,20
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 497 670,20	0,00	1 497 670,20
- dopłata udziałowców do kapitału	0,00	1 497 670,20	0,00	1 497 670,20
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 497 670,20	1 497 670,20	1 497 670,20	1 497 670,20
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 933 492,15	-2 019 314,00	-1 933 492,15	-2 019 314,00
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-1 933 492,15	-2 019 314,00	-1 933 492,15	-2 019 314,00
- korekty błędów podstawowych				
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 933 492,15	-2 019 314,00	-1 933 492,15	-2 019 314,00
a) zwiększenia (z tytułu)	223 428,58	85 821,85	223 428,58	85 821,85
zysk netto z roku poprzedniego	223 428,58	85 821,85	223 428,58	85 821,85
-				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
zysk netto z roku poprzedniego	0,00	0,00	0,00	0,00
straty spółek powiązanych z lat poprzednich				
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 710 063,57	-1 933 492,15	-1 710 063,57	-1 933 492,15
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu				
- korekty błędów podstawowych				
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycie straty z kapitału zapasowego				
- pokrycie straty przez udziałowców				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
przeniesienie straty				
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 710 063,57	-1 933 492,15	-1 710 063,57	-1 933 492,15
6. Wynik netto	61 791,76	-430 212,19	61 791,76	-430 212,19
a) zysk netto	61 791,76	-430 212,19	-192 912,55	-699 121,10
b) strata netto	0,00	0,00	254 704,31	268 908,91
c) odpisy z zysku			0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>9 446 486,11</b>	<b>8 731 053,58</b>		
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>9 446 486,11</b>	<b>8 731 053,58</b>	<b>9 446 486,11</b>	<b>8 731 053,58</b>

## 7. Jednostkowe sprawozdania finansowe za II kwartał 2020 r. wraz z danymi porównywalnymi.

### Jednostkowy bilans za II kwartał 2020 r.

Aktywa	2020-06-30	2019-06-30
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>16 272 921,33</b>	<b>11 158 720,45</b>
<b>I. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE</b>	<b>465 000,00</b>	<b>0,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	465 000,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>9 990 125,22</b>	<b>5 340 924,34</b>

1. Środki trwałe	9 990 125,22	5 180 924,34
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	993 997,93	201 315,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 406 714,47	4 056 772,04
c) urządzenia techniczne maszyny	560 946,26	806 725,42
d) środki transportu	28 466,56	109 915,10
e) inne środki trwałe	0,00	6 196,78
2. Środki trwałe w budowie	0,00	160 000,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>852 898,38</b>	<b>852 898,38</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	852 898,38	852 898,38
<b>IV. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>4 781 976,73</b>	<b>4 781 976,73</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 781 976,73	4 781 976,73
a) w jednostkach powiązanych	4 781 976,73	4 781 976,73
- udziały lub akcje	4 781 976,73	4 781 976,73
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>182 921,00</b>	<b>182 921,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	182 921,00	182 921,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>30 925 948,18</b>	<b>27 973 078,93</b>
<b>I. ZAPASY</b>	<b>2 207 722,42</b>	<b>2 295 416,02</b>
1. Materiały	0,00	67 633,83
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	20 059,77
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	2 207 722,42	2 207 722,42
<b>II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>6 835 102,67</b>	<b>5 550 970,40</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	4 986 850,00	3 275 000,00
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	4 986 850,00	3 275 000,00
- do 12 miesięcy	4 986 850,00	3 275 000,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	1 848 252,67	2 275 970,40
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	1 317 855,10	1 778 554,20
- do 12 miesięcy	1 317 855,10	1 778 554,20



- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	332 515,21	322 991,00
c) inne	197 882,36	174 425,20
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>12 936 109,86</b>	<b>12 467 959,28</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>12 936 109,86</b>	<b>12 467 959,28</b>
a) w jednostkach powiązanych	6 317 781,25	6 853 404,92
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	6 317 781,25	6 853 404,92
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	6 559 339,74	5 591 109,16
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	6 559 339,74	5 591 109,16
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	58 988,87	23 445,20
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	58 988,87	23 445,20
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>8 947 013,23</b>	<b>7 658 733,23</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>47 198 869,51</b>	<b>39 131 799,38</b>

<b>PASYWA</b>	<b>2020-06-30</b>	<b>2019-06-30</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>3 857 300,56</b>	<b>4 098 306,33</b>
<b>I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>2 131 415,40</b>	<b>2 131 415,40</b>
<b>II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY, w tym</b>	<b>7 465 672,32</b>	<b>7 465 672,32</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością udziałów (akcji)		
<b>III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY w tym</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
<b>IV. POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE w tym</b>	<b>1 497 670,20</b>	<b>1 497 670,20</b>
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	1 497 670,20	1 497 670,20
- na udziały (akcje) własne		
<b>V. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH</b>	<b>-7 426 488,95</b>	<b>-7 725 162,15</b>
<b>VI. ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>189 031,59</b>	<b>728 710,56</b>
<b>VII. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>43 341 568,95</b>	<b>35 033 493,05</b>
<b>I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>759 924,00</b>	<b>759 924,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	759 924,00	759 924,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
a) długoterminowa	0,00	0,00
b) krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>13 570 095,99</b>	<b>12 460 309,92</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00

2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	13 570 095,99	12 460 309,92
a) kredyty i pożyczki	9 390 595,99	242 814,19
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 179 500,00	12 181 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	36 495,73
d) inne	0,00	0,00
<b>III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>25 015 807,45</b>	<b>18 899 031,86</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	25 015 807,45	18 899 031,86
a) kredyty i pożyczki	1 343 728,46	1 620 990,18
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	21 690 337,47	15 583 245,13
c) inne zobowiązania finansowe	24 554,30	49 447,61
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	899 544,20	988 737,86
- do 12 miesięcy	899 544,20	988 737,86
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	988 787,70	577 769,61
h) z tytułu wynagrodzeń	68 855,32	72 301,26
i) inne	0,00	6 540,21
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>3 995 741,51</b>	<b>2 914 227,27</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 995 741,51	2 914 227,27
a) długoterminowe	2 277 255,75	2 595 741,51
b) krótkoterminowe	1 718 485,76	318 485,76
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>47 198 869,51</b>	<b>39 131 799,38</b>

### Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat za II kwartał 2020 r.

	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 30.06.2019	01.04.2020 30.06.2020	01.04.2019 30.06.2019
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:</b>	<b>1 602 270,80</b>	<b>2 967 878,39</b>	<b>867 646,00</b>	<b>1 017 170,68</b>
- od jednostek powiązanych	1 481 000,00	2 350 000,00	837 200,00	850 000,00
I. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	1 602 270,80	2 752 355,20	867 646,00	850 000,00
IV. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	0,00	215 523,19	0,00	167 170,68
<b>B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM</b>	<b>542 251,20</b>	<b>1 959 332,21</b>	<b>354 665,68</b>	<b>507 568,27</b>
- od jednostek powiązanych			0,00	
I. KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	542 251,20	1 791 750,01	354 665,68	383 537,27
II. WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW	0,00	167 582,20	0,00	124 031,00
<b>C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>1 060 019,60</b>	<b>1 008 546,18</b>	<b>512 980,32</b>	<b>509 602,41</b>

<b>D. KOSZTY SPRZEDAŻY</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	
<b>E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>	<b>554 262,21</b>	<b>572 553,61</b>	<b>359 675,61</b>	<b>113 457,91</b>
<b>F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)</b>	<b>505 757,39</b>	<b>435 992,57</b>	<b>153 304,71</b>	<b>396 144,50</b>
<b>G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>159 242,88</b>	<b>256 806,08</b>	<b>79 621,44</b>	<b>177 184,64</b>
I. ZYSK Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0,00		0,00	
II. DOTACJE	159 242,88	159 242,88	79 621,44	79 621,44
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0,00		0,00	
III. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	0,00	97 563,20	0,00	97 563,20
<b>H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>24 656,40</b>	<b>43 652,20</b>	<b>8 425,20</b>	<b>9 090,00</b>
I. STRATA Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0,00		0,00	
II. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0,00		0,00	
III. INNE KOSZTY OPERACYJNE	24 656,40	43 652,20	8 425,20	9 090,00
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)</b>	<b>640 343,87</b>	<b>649 146,45</b>	<b>224 500,95</b>	<b>564 239,14</b>
<b>J. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>915 673,47</b>	<b>868 025,95</b>	<b>466 148,53</b>	<b>409 475,50</b>
I. DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH, W TYM:	0,00		0,00	
- od jednostek powiązanych	0,00		0,00	
II. ODSETKI, W TYM:	915 673,47	868 025,95	466 148,53	409 475,50
- od jednostek powiązanych	448 348,82	464 218,33	228 245,11	200 796,28
III. ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0,00		0,00	
IV. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0,00		0,00	
V. INNE	0,00		0,00	
<b>K. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>1 366 985,75</b>	<b>788 461,84</b>	<b>625 289,15</b>	<b>494 276,87</b>
I. ODSETKI, W TYM:	1 366 985,75	788 461,84	625 289,15	494 276,87
- dla jednostek powiązanych	0,00		0,00	
II. STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0,00		0,00	
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0,00		0,00	
IV. INNE	0,00		0,00	
<b>L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)</b>	<b>189 031,59</b>	<b>728 710,56</b>	<b>65 360,33</b>	<b>479 437,77</b>
<b>M. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	
<b>N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	
<b>O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)</b>	<b>189 031,59</b>	<b>728 710,56</b>	<b>65 360,33</b>	<b>479 437,77</b>

### Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za II kwartał 2020 r.

	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 30.06.2019	01.04.2020 30.06.2020	01.04.2019 30.06.2019
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>189 031,59</b>	<b>728 710,56</b>	<b>65 360,33</b>	<b>479 437,77</b>
<b>II. KOREKTY RAZEM</b>	<b>332 872,77</b>	<b>-1 663 964,77</b>	<b>-246 620,88</b>	<b>-1 051 895,13</b>
1. Amortyzacja	409 655,35	360 037,86	204 122,64	-12 923,85
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	451 312,28	-79 564,11	159 140,62	159 878,03
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	116 192,00
6. Zmiana stanu zapasów	54 110,86	660 778,40	0,00	785 550,28
7. Zmiana stanu należności	-296 112,97	-1 600 440,48	-1 076 535,07	762 176,85
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-151 449,87	4 466,44	-16 527,63	-998 682,68
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-134 642,88	-1 009 242,88	483 178,56	-2 013 308,04
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	149 222,28

<b>III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)</b>	<b>521 904,36</b>	<b>-935 254,21</b>	<b>-181 260,55</b>	<b>-572 457,36</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. WPŁYWY</b>	<b>0,00</b>	<b>196 800,00</b>	<b>0,00</b>	<b>195 128,40</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	196 800,00	0,00	195 128,40
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	196 800,00	0,00	195 128,40
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	196 800,00	0,00	195 128,40
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. WYDATKI</b>	<b>0,00</b>	<b>359 608,83</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	160 000,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	199 608,83	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	199 608,83	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>-162 808,83</b>	<b>0,00</b>	<b>195 128,40</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. WPŁYWY</b>	<b>1 123 637,15</b>	<b>4 088 770,57</b>	<b>846 981,33</b>	<b>779 355,13</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	1 497 670,20	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	340 076,26	0,00	152 265,06	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	2 591 100,37	0,00	779 355,13
4. Inne wpływy finansowe	783 560,89	0,00	694 716,27	0,00
<b>II. WYDATKI</b>	<b>1 612 436,94</b>	<b>2 980 021,64</b>	<b>626 387,15</b>	<b>382 039,60</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	1 336,28	0,00	52 128,21
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	231 554,50	2 145 000,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	13 896,69	45 223,52	1 098,00	0,00
8. Odsetki	1 366 985,75	788 461,84	625 289,15	329 911,39
9. Inne wydatki finansowe				
<b>III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)</b>	<b>-488 799,79</b>	<b>1 108 748,93</b>	<b>220 594,18</b>	<b>397 315,53</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>33 104,57</b>	<b>10 685,89</b>	<b>39 333,63</b>	<b>19 986,57</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:</b>	<b>33 104,57</b>	<b>10 685,89</b>	<b>39 333,63</b>	<b>19 986,57</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>25 884,30</b>	<b>12 759,31</b>	<b>19 655,24</b>	<b>3 458,63</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM</b>	<b>58 988,87</b>	<b>23 445,20</b>	<b>58 988,87</b>	<b>23 445,20</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

**Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za II kwartał 2020 r.**

	<b>01.01.2020</b> <b>30.06.2020</b>	<b>01.01.2019</b> <b>30.06.2019</b>	<b>01.04.2020</b> <b>30.06.2020</b>	<b>01.04.2019</b> <b>30.06.2019</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	3 668 268,97	3 627 933,73	3 791 840,23	3 627 933,73
- korekty błędów podstawowych				
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	3 668 268,97	3 627 933,73	3 791 840,23	3 627 933,73
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 131 415,40	2 131 415,40	2 131 415,40	2 131 415,40
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
kapitał ze sprzedaży akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
kapitał udziałowy spółek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 131 415,40	2 131 415,40	2 131 415,40	2 131 415,40
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 465 672,32	7 465 672,32	7 465 672,32	7 465 672,32
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
zysk netto z roku poprzedniego	0,00	0,00	0,00	0,00
kapitał zapasowy spółek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
- koszty podwyższenia kapitału				
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 465 672,32	7 465 672,32	7 465 672,32	7 465 672,32
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
-				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
-				
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	1 497 670,20	0,00	1 497 670,20	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	1 497 670,20	0,00	1 497 670,20
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 497 670,20	0,00	1 497 670,20
- dopłata udziałowców do kapitału	0,00	1 497 670,20	0,00	1 497 670,20
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 497 670,20	1 497 670,20	1 497 670,20	1 497 670,20
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-7 725 162,15	-6 964 418,17	-7 725 162,15	-6 964 418,17
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych				
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	298 673,20	0,00	298 673,20	0,00
zysk netto z roku poprzedniego	298 673,20	0,00	298 673,20	0,00
-				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
zysk netto z roku poprzedniego	0,00	0,00	0,00	0,00

straty spółek powiązanych z lat poprzednich	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	298 673,20	0,00	298 673,20	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu				
- korekty błędów podstawowych				
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-7 725 162,15	-6 964 418,17	-7 725 162,15	-6 964 418,17
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycie straty z kapitału zapasowego				
- pokrycie straty przez udziałowców				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	760 743,98	0,00	760 743,98
przeniesienie straty	0,00	760 743,98	0,00	760 743,98
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 725 162,15	-7 725 162,15	-7 725 162,15	-7 725 162,15
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 426 488,95	-7 725 162,15	-7 426 488,95	-7 725 162,15
6. Wynik netto	189 031,59	728 710,56	189 031,59	728 710,56
a) zysk netto	189 031,59	479 437,77	65 360,33	479 437,77
b) strata netto		249 272,79	123 671,26	249 272,79
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>				
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	3 857 300,56	4 098 306,33	3 857 300,56	4 098 306,33

## 8. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu danych finansowych, w tym informacja o ew. zmianach zasad (polityki) rachunkowości.

Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości:

### 1) ROK OBROTOWY I OKRES SPRAWOZDAWCZY

Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym, tj. trwa od stycznia do grudnia. Okres sprawozdawczy obejmuje okres od stycznia do czerwca 2020 roku.

### 2) METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

- AMORTYZACJA – odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony w tabeli amortyzacyjnej okres amortyzacji. W przypadku środków trwałych o wartości niższej niż 3.500,00 zł odpisy ustalane są w sposób uproszczony, tj. wartość początkowa odpisywana jest jednorazowo w dniu przyjęcia środka trwałego do użytkowania.
- WYCENA AKTYWÓW TRWAŁYCH – środki trwałe wykazywane są w bilansie w wartości księgowej netto, to jest w wartości początkowej pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie.
- WYCENA AKTYWÓW OBROTOWYCH – materiały i towary wyceniane są w rzeczywistych cenach zakupu. Wartość rozchodu ustalana jest w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć. Należności wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Krajowe środki pieniężne wyceniane są w wartości nominalnej.
- WYCENA PASYWÓW – krótkoterminowe i długoterminowe pozycje pasywów wykazywane są w wartościach nominalnych.
- EWIDENCJA KOSZTÓW – koszty ujmują się w układzie rodzajowym.

### 3) PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Księgi rachunkowe prowadzone są przy użyciu komputera, za pomocą programu „Sage Symfonia 2.0 Finanse i Księgowość”. Zakładowy plan kont obejmuje konta syntetyczne (trzycyfrowy symbol konta) i tzw. „kartoteki”, które pełnią te same funkcje co konta analityczne; prowadzone są w szczególności dla kontrahentów, gdyż pozwalają na bardzo dokładne opisanie konta (adres, NIP itd.). W księgach rachunkowych prowadzona jest ewidencja wartościowa.

Program „Sage Symfonia 2.0 Finanse i Księgowość” prowadzi automatyczny dziennik księgowania- każdy dokument ma nadany kolejny numer systemowy oraz przypisaną datę księgowania, pozwalającą kontrolować chronologię wprowadzania zapisów na konta.

#### 4) SYSTEM OCHRONY DANYCH

Dane gromadzone są w komputerze i okresowo przeprowadza się ich archiwizację (przyjęto, że archiwizacja danych odbywa się co miesiąc i na koniec roku obrotowego). Program „Sage Symfonia 2.0 Finanse i Księgowość” umożliwia automatyczne archiwizowanie i odtwarzanie danych.

Program „Sage Symfonia 2.0 Finanse i Księgowość” umożliwia pracę tylko tym osobom, które zostały wcześniej wpisane na listę jako użytkownicy danych jednostki. Osoby niepowołane nie mają dostępu do danych, gdyż te chronione są systemem haseł. Przyjęte zasady rachunkowości nie były zmieniane w okresie sprawozdawczym.

### 9. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację i wynik osiągnięte w II kwartale 2020 r.

- a) Spółka za pośrednictwem swojej Spółki zależnej realizowała budowę kontraktu „Budowa Obwodu Utrzymania Drogi (OUD TATARY) jako etap budowy drogi ekspresowej S-7 Olsztynek (S51) – Płońsk (10) na odcinku Nidzica – Napierki”. Wartość kontraktu to 2.091.000 złotych brutto (dwa miliony dziewięćdziesiąt jeden tysięcy złotych). Termin zakończenia realizacji to październik 2020 roku.
- b) W II kwartale 2020 roku grupa wykonywała prace, których przedmiotem jest opracowanie i uzyskanie projektu wykonawczego wraz ze specyfikacjami technicznymi, oraz kompleksowej budowie magazynu soli wraz z wyposażeniem inwestycji o nazwie: Budowa drogi S7 Olsztynek (S51) – Płońsk (S10) odc. Strzegowo-Pieńki. Wartość brutto umowy wynosi 2.029.500,00 zł. Przedmiot umowy powinien zostać zrealizowany w terminie do sześciu miesięcy od dnia podjęcia prac. Spółka przewiduje zakończenie projektu na listopad 2020 roku.



- c) Spółka zależna od Fabryki Konstrukcji Drewnianych S.A. rozpoczęła prace przy budowie hali przemysłowo-magazynowej w Paproci. Wartość umowy wynosi 5.915.070 zł brutto (słownie: pięć milionów dziewięćset pięćnaście tysięcy siedemdziesiąt). Termin realizacji inwestycji został określony na 31 grudnia 2020 r. Spółka obecnie prowadzi prace ziemne na w/w kontakcie.
- d) Emitent za pośrednictwem swojej spółki zależnej Dome International Sp. z o. o. prowadził w I kwartale prace projektowe magazynów soli, silosów, hal, obiektów rolniczych, budynków mieszkalnych i obiektów małej architektury.
- e) Spółka rozwija cały czas segment małej architektury ogrodowej, której głównym odbiorcą są kontrahenci zagraniczni.
- f) Spółka zależna FKD Employees uzyskała pożyczkę na finansowanie kontraktów w wysokości 600.000 zł.
- g) Zarząd spółki Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. z siedzibą w Paproci dalej: "Spółka", "Emitent" informuje, że w dniu 23 lipca Spółka wraz ze spółką zależną FKD Employees sp. z o.o. podpisały list intencyjny z Inwestorem w sprawie finansowania kontraktów na budowę magazynów soli. Inwestor podpisał z FKD Employees sp. z o.o. dwie umowy pożyczki na sfinansowanie dwóch magazynów soli o łącznej wartości 1 800 000 zł (słownie: milion osiemset tysięcy), o których to Emitent informował w komunikatach ESPI 3/2020 z dnia 20 marca 2020 r. oraz 8/2020 z dnia 23 lipca 2020 r. Zgodnie z treścią listu intencyjnego Inwestor oświadcza i deklaruje: (I) dodatkowe finansowanie w wysokości do 2 000 000 zł na sfinansowanie kolejnych magazynów soli; (II) możliwość reinwestowania środków pochodzących ze spłat już udzielonych pożyczek na sfinansowanie kolejnych magazynów soli (III) kluczowe warunki udzielenia nowych pożyczek to ustanowienie zabezpieczeń w postaci cesji z płatności finansowanych kontraktów lub zabezpieczenia hipotecznego; (IV) drugim kluczowym warunkiem udzielenia nowych pożyczek będzie sukcesywne zmniejszanie salda przeterminowanych wierzytelności z wyemitowanych obligacji. Zgodnie z treścią listu intencyjnego Emitent wraz ze spółką zależną FKD Employees sp. z o.o. deklaruje: (I) posiadanie doświadczenia, technologii oraz zasobów pozwalających pozyskiwać i realizować nowe kontrakty na budowę magazynów soli; (II) dążenie do ustanowienia zabezpieczeń, które będą wymagane przez Inwestora; (III) kontynuację działań związanych ze zmniejszeniem salda przeterminowanych obligacji. List intencyjny stanowi wyraz intencji Stron podjęcia współpracy, lecz nie tworzy żadnych zobowiązań wzajemnych, w szczególności nie może on stanowić podstawy jakichkolwiek roszczeń. Zarząd Emitenta ocenia, że pozyskanie od Inwestora nowego finansowania pozytywnie wpłynie na wyniki finansowe grupy kapitałowej Emitenta. Nowy kapitał obrotowy oraz reinwestycje środków pochodzących ze spłat już udzielonych pożyczek pozwolą sfinansować od dwóch do czterech nowych kontaktów na budowę magazynów soli.

### **Inne wydarzenia ze spółki mające wpływ na wyniki osiągnięte w II kwartale 2020 r.**

Istotnym wydarzeniem, które wpłynęło na wyniki osiągnięte w drugim kwartale 2020 r. była pandemia COVID-19. W okresie tzw. lockdown'u przedłużeniu uległo szereg procedur i działań administracyjnych. Większość kontraktów Grupy Emitenta realizowana jest z podmiotami publicznymi. W związku z tym wydłużeniu uległy terminy odbiorów prac oraz tempo ogłaszania nowych przetargów. Utrudniona była współpraca z niektórymi kontrahentami oraz wydłużeniu uległy prace na budowach. Oceniamy, że powyższe zdarzenia mają charakter jednorazowy. W dłuższej perspektywie trudno jest ocenić wpływ pandemii na działalność emitenta. Bo z jednej strony spadły ceny na niektóre materiały budowlane oraz spadła presja na wzrost płac. Z drugiej strony rośnie ryzyko, że w przypadku trudnej sytuacji budżetowej nakłady inwestycyjne na budowę dróg mogą zostać obniżone.



#### **10. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania opublikowanych prognoz.**

Zarząd Fabryki Konstrukcji Drewnianych na dzień publikacji raportu nie podaje żadnych prognoz oraz nie zamierza w najbliższej przyszłości publikować prognoz finansowych.

#### **11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.**

Na dzień 30 czerwca 2020 roku zatrudnienie w Fabryce Konstrukcji Drewnianych S.A. oraz pozostałych podmiotach należących do Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 71 osób.

#### **12. Informacje o działaniach mające na celu wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w II kwartale 2020 r.**

Grupa Kapitałowa w raportowanym okresie prowadziła działania badawczo-rozwojowych na projektem POIR.01.01.01-00-1759/15-00 Innowacyjne rozwiązania konstrukcyjne i technologiczne klejonych warstwowo belek drewnianych wzmocnionych włóknami.

Prezes Zarządu

Waldemar Zieliński

